

О порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов и расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда

Постановление · № 03-42/пс · от 22.10.2003 · Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг · Действует с изменениями

ПОСТАНОВЛЕНИЕ

Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 22 октября 2003 г. N 03-42/пс

О порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов и расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда

Зарегистрировано Министерством юстиции Российской Федерации

20 ноября 2003 г. Регистрационный N 5247

В соответствии с пунктом 2 статьи 26, статьями 36, 37, пунктом 1 статьи 41 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, N 49, ст. 4562) Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг постановляет:

1. Утвердить прилагаемое Положение о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов и расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда.
2. Настоящее постановление вступает в силу с 1 января 2004 г.

П О Л О Ж Е Н И Е

о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов и расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда

Утверждено постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 22 октября 2003 г. N 03-42/пс

1. Общие положения

1.1. Настоящее Положение устанавливает порядок и сроки определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, порядок расчета среднегодовой стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда и чистых активов паевого инвестиционного фонда, порядок составления справки о стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов и чистых активов паевых инвестиционных фондов.

1.2. Настоящее Положение определяет также порядок и сроки определения расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда.

2. Порядок и сроки определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов и чистых активов паевых инвестиционных фондов и расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда

2.1. Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда и чистых активов паевого инвестиционного фонда (далее - стоимость чистых активов) определяется как разница между стоимостью активов такого фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов.

2.2. Стоимость активов акционерного инвестиционного фонда и активов паевого инвестиционного фонда определяется как сумма денежных средств на счетах и во вкладах и оценочной стоимости иного имущества, составляющего указанные активы, которая определяется в соответствии с разделом 3 настоящего Положения.

2.3. При определении стоимости активов акционерного инвестиционного фонда и активов паевого инвестиционного фонда учитывается также дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с указанными активами.

Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда и активы паевого инвестиционного фонда, принимается в расчет стоимости активов в сумме, исчисленной исходя из ставки процента (купонного дохода), установленной в договоре банковского вклада или решении о выпуске ценных бумаг. Не принимается в расчет стоимости активов фонда начисленный процентный (купонный) доход по ценным бумагам, если он включен в оценочную стоимость таких ценных бумаг, а также если существует неопределенность с фактическим получением указанного дохода, в том числе в случаях, когда эмитент ценных бумаг отвечает признакам банкротства или у эмитента имеются просроченные процентные выплаты.

Объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда и активы паевого инвестиционного фонда, решение о выплате которых принято общим собранием акционеров акционерного общества, не принимаются в расчет стоимости активов.

2.4. Величина обязательств, подлежащих исполнению за счет активов акционерного инвестиционного фонда и активов паевого инвестиционного фонда, определяется в соответствии с разделом 4 настоящего Положения.

2.5. Активы акционерного инвестиционного фонда и активы паевого инвестиционного фонда, а также обязательства, подлежащие исполнению за счет указанных активов, выраженные в иностранной валюте, принимаются в расчет стоимости чистых активов в рублях по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату определения стоимости чистых активов.

2.6. Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда определяется ежемесячно по состоянию на последний рабочий день каждого календарного месяца.

2.7. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда определяется на дату завершения формирования паевого инвестиционного фонда, а также:

в случае приостановления выдачи, обмена и погашения инвестиционных паев - на день принятия решения о возобновлении их выдачи, обмена и погашения;

в случае прекращения паевого инвестиционного фонда - на дату возникновения основания для его прекращения.

2.8. После завершения формирования паевого инвестиционного фонда стоимость чистых активов такого фонда определяется:

а) стоимость чистых активов открытого паевого инвестиционного фонда - каждый рабочий день;

б) стоимость чистых активов интервального паевого инвестиционного фонда:

ежемесячно - на последний рабочий день каждого календарного месяца;

на последний день срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев такого фонда;

в) стоимость чистых активов закрытого паевого инвестиционного фонда:

ежемесячно - на последний рабочий день каждого календарного месяца;

в случае погашения инвестиционных паев - на день, следующий за днем окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев;

в случае увеличения количества инвестиционных паев - на день, следующий за днем окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

2.9. Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда или чистых активов паевого инвестиционного фонда определяется по состоянию на момент времени, определенный акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда.

При определении стоимости чистых активов учитываются изменения в активах акционерного инвестиционного фонда или активах паевого инвестиционного фонда и обязательствах, подлежащих исполнению за счет указанных активов, произошедшие в период между предшествующим и текущим моментами определения стоимости чистых активов.

2.10. Расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда определяется на дату определения стоимости чистых активов такого фонда путем деления этой стоимости на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда на ту же дату.

2.11. Результаты определения стоимости чистых активов, а также расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда отражаются в справке о стоимости чистых активов и приложениях к ней, составляемых в соответствии с настоящим Положением.

В случае изменения момента времени, по состоянию на который определяется стоимость чистых активов, в справке о стоимости чистых активов указывается информация о таком изменении и его причинах.

2.12. Среднегодовая стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда и чистых активов паевого инвестиционного фонда рассчитывается как средняя арифметическая величина стоимости чистых активов фонда по данным на каждую дату составления расчета, определяемая по итогам календарного года.

3. Порядок определения оценочной стоимости имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда и активы паевого инвестиционного фонда

3.1. Оценочной стоимостью ценных бумаг, допущенных к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг, в том числе инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, является их признаваемая котировка.

Признаваемая котировка ценной бумаги, допущенной к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг, определяется как ее средневзвешенная цена, рассчитанная в соответствии с правилами, установленными организатором торговли на рынке ценных бумаг, по сделкам, совершенным с этой ценной бумагой в течение одного операционного дня, т. е. периода времени с момента начала торгового дня до момента определения стоимости чистых активов, если число таких сделок составляет не менее десяти.

В случае, если в течение операционного дня совершено менее десяти сделок с ценной бумагой, признаваемая котировка определяется как ее средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам, совершенным с этой ценной бумагой в течение последних десяти операционных дней, если число таких сделок составляет не менее десяти.

В случае если по ценной бумаге в течение последних десяти операционных дней через организатора торговли было совершено менее десяти сделок, то ее признаваемая котировка отсутствует. В этом случае оценочной стоимостью инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда является его расчетная стоимость на момент определения стоимости чистых активов, а оценочной стоимостью иных ценных бумаг - цена их приобретения.

3.2. Оценочная стоимость ценных бумаг, не допущенных к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг (за исключением инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда), определяется оценщиком акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда.

3.3. Оценочной стоимостью инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, не допущенных к обращению через организаторов торговли на рынке ценных бумаг, является расчетная стоимость

одного инвестиционного пая на момент определения стоимости чистых активов.

3.4. Оценочная стоимость объектов недвижимого имущества, прав на недвижимое имущество, строящихся и реконструируемых объектов недвижимого имущества, проектно-сметной документации, долей в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью, векселей определяется оценщиком акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда.

4. Порядок определения величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов акционерного инвестиционного фонда и активов паевого инвестиционного фонда

4.1. Величина обязательств акционерного инвестиционного фонда по продаже акций или обязательства управляющей компании паевого инвестиционного фонда по выдаче инвестиционных паев считается равной сумме денежных средств и (или) оценочной стоимости иного имущества, поступившего в оплату акций акционерного инвестиционного фонда (инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда).

4.2. Величина обязательств управляющей компании паевого инвестиционного фонда по выплате денежной компенсации при погашении инвестиционных паев такого фонда считается равной сумме указанной денежной компенсации, подлежащей выплате.

4.3. Величина обязательств по возмещению управляющей компании паевого инвестиционного фонда за счет имущества, составляющего такой фонд, собственных или заемных средств, использованных для погашения инвестиционных паев, считается равной сумме указанных денежных средств, использованных управляющей компанией для погашения инвестиционных паев.

Обязательства по уплате процентов по кредитам и займам, привлеченным управляющей компанией паевого инвестиционного фонда для погашения инвестиционных паев, исполняются за счет собственного имущества управляющей компании и не включаются в расчет стоимости чистых активов фонда.

4.4. Величина обязательства по выплате владельцам инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда дохода от доверительного управления имуществом, составляющим такой фонд, считается равной сумме подлежащего выплате дохода. Момент возникновения указанного обязательства определяется в соответствии с правилами доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом.

4.5. Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании и оплату услуг специализированного депозитария, аудитора, оценщика акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда, а также лица, осуществляющего ведение реестра акционеров акционерного инвестиционного фонда, и лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, формируется исходя из расчетной величины вознаграждения, определенного на отчетную дату в соответствии с договорами акционерного инвестиционного фонда с указанными лицами и правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Резерв предстоящих расходов формируется нарастающим итогом в течение отчетного года в следующем порядке: сумма резерва для акционерных инвестиционных фондов, а также интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов ежемесячно увеличивается на сумму, равную одной двенадцатой части расчетной величины вознаграждения на соответствующую отчетную дату, а для открытых паевых инвестиционных фондов - ежедневно увеличивается на сумму, равную одной триста шестьдесят пятой части расчетной величины вознаграждения на соответствующую отчетную дату.

Для целей определения стоимости чистых активов размер сформированного резерва уменьшается на суммы, выплаченные в течение отчетного года в качестве вознаграждения и оплаты услуг указанным в настоящем пункте лицам.

4.6. Величина иных обязательств, подлежащих исполнению за счет активов акционерного

инвестиционного фонда или активов паевого инвестиционного фонда, в том числе обязательств по уплате сумм скидок (надбавок) к расчетной стоимости инвестиционного пая управляющей компании паевого инвестиционного фонда и (или) агентам по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев, считается равной сумме кредиторской задолженности на отчетную дату.

5. Порядок составления и форма справки о стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда и чистых активов паевого инвестиционного фонда

5.1. Справка о стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда или чистых активов паевого инвестиционного фонда (далее именуется - справка о стоимости чистых активов) составляется по форме, установленной приложением 1 к настоящему Положению.

5.2. К справке о стоимости чистых активов, составляемой на последний рабочий день календарного месяца, прилагается отчет об изменении стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда или чистых активов паевого инвестиционного фонда (далее именуется - отчет об изменении стоимости чистых активов).

К справке о стоимости чистых активов, составляемой на последний рабочий день календарного года, прилагается также пояснительная записка.

5.3. Отчет об изменении стоимости чистых активов составляется по форме в соответствии с приложением 2 к настоящему Положению.

Информация в отчете об изменении стоимости чистых активов представляется нарастающим итогом с начала отчетного года.

Стоимость чистых активов на начало и конец отчетного периода определяется по данным справки о стоимости чистых активов, составленной на соответствующую дату.

В составе информации о выдаче, погашении и обмене инвестиционных паев отражаются суммы, поступившие в состав имущества (выплаченные за счет имущества) паевого инвестиционного фонда в течение отчетного периода по указанным операциям. Отчет об изменении стоимости чистых активов должен обеспечивать обособленное представление информации об изменении стоимости чистых активов (поступлениях, выплатах) в результате операций, по которым еще не произведены записи в реестре владельцев инвестиционных паев.

5.4. Пояснительная записка к справке о стоимости чистых активов должна содержать следующую информацию:

основные положения порядка оценки активов и обязательств акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда, изменения в порядке оценки активов и обязательств, включая применяемые методы оценки имущества, подлежащего оценке независимым оценщиком, если соответствующая информация доступна управляющей компании;

общее описание порядка расчета стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда, стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и порядка определения расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда;

информацию о фактах и оценку последствий исправления ошибок, существенно влияющих на расчетную стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (приводящие к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая на 5 и более процентов);

информацию о забалансовых рисках акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда;

сведения о событиях, которые могут оказать существенное влияние на расчетную стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда;

прочую информацию, необходимую для оценки активов акционерного инвестиционного фонда и активов паевого инвестиционного фонда и прироста стоимости указанных активов.

5.5. В составе информации о забалансовых рисках акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда отражается информация о требованиях и обязательствах такого фонда, не включаемых в расчет стоимости чистых активов, об активах, обремененных залогом, а также

обязательствах и требованиях по сделкам с опционами, форвардным и фьючерсным контрактам. Обязательства и требования по сделкам с опционами, форвардным и фьючерсным контрактам раскрываются в составе информации о забалансовых рисках акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда в сумме, определяемой исходя из котировки соответствующего опциона, форвардного и фьючерсного контракта на дату составления соответствующего отчета.

5.6. В составе сведений о событиях, которые могут оказать существенное влияние на расчетную стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, представляется следующая информация:

суммы дивидендов по акциям, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда и активы паевого инвестиционного фонда, объявленных акционерным обществом, но не полученных на отчетную дату;

существенные (на 5 и более процентов) изменения признаваемых котировок ценных бумаг, обязательство по оплате или передаче которых должно быть исполнено за счет активов акционерного инвестиционного фонда или активов паевого инвестиционного фонда;

информация о сумме процентов, накопленных с даты выплаты предыдущего процентного дохода, но еще не начисленных эмитентом ценных бумаг (банком, с которым заключен депозитный договор), причитающихся по ценным бумагам и депозитам, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда или активы паевого инвестиционного фонда;

сведения о прочих событиях, которые могут существенно повлиять на стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда, чистых активов паевого инвестиционного фонда и расчетную стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда.

Приложение 1

С П Р А В К А

о стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда

(чистых активов паевого инвестиционного фонда)

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда

или тип и название паевого инвестиционного фонда) Полное фирменное наименование

управляющей компании _____ Время определения стоимости

чистых активов _____ +-----+ | Вид имущества | Код |

Стоимость | Оценка | | | стр. | по данным | для целей | | | бухгалтер- | расчета | | | ского | стоимости | | |

учета | чистых | | | | активов | +-----+-----+-----+-----+ | 1 | 2 | 3 | 4 | +-----

-----+-----+-----+-----+ | Активы: | | | +-----+-----+-----+-----+-----+-----

-- | Денежные средства | 010 | | | +-----+-----+-----+-----+ | Депозиты | 020 | | |

+-----+-----+-----+-----+ | Ценные бумаги, имеющие признаваемую | | |

| котировку, | 030 | | | в том числе: | | | +-----+-----+-----+-----+ | - акции | 031

| | | +-----+-----+-----+-----+ | - облигации | 032 | | | +-----+-----+-----+-----+-----

+-----+-----+-----+-----+ | - прочие | 033 | | | +-----+-----+-----+-----+ | Ценные

бумаги, не имеющие признаваемую | | | | котировку, | 040 | | | в том числе: | | | +-----+-----+-----+-----+-----

-----+-----+-----+-----+ | - акции | 041 | | | +-----+-----+-----+-----+ | -

облигации | 042 | | | +-----+-----+-----+-----+ | - векселя | | | +-----+-----+-----+-----+-----

-----+-----+-----+-----+ | - прочие | 043 | | | +-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----

| Дебиторская задолженность, | 050 | | | в том числе: | | | +-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----

-----+-----+-----+-----+ | - средства, переданные | | | | профессиональным участникам рынка | | | | ценных бумаг | 051 | | |

+-----+-----+-----+-----+ | - дебиторская задолженность по | | | | сделкам

купли-продажи имущества | 052 | | | +-----+-----+-----+-----+ | - дебиторская

задолженность по | | | | процентному (купонному) доходу по | | | | банковским вкладам и ценным

